

**SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE MUNTENIA SA**

**BILANȚ**

**Situația Cod 10**

**Județ:** Municipiul București  
**Persoana juridică:** SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE MUNTENIA

**Tipul situației financiare:** SI  
**Forma de proprietate:** Capital privat autohton

**Adresa:** Splaiul Unirii nr.16, sector 4  
**Telefon:** 021 387 32 10; **Fax:** 021 387 32 09

**Activitate preponderentă (denumire grupă CAEN):**  
 Alte intermediari financiare n.c.a.  
**Cod grupă CAEN:** 6499

**Numărul din registrul comerțului:** J40/27499/92

**Cod unic de înregistrare:** 3168735

|   | Rând      | Nota       | 31 decembrie 2009    | 31 decembrie 2010    | lei |
|---|-----------|------------|----------------------|----------------------|-----|
| <b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>  |           |            |                      |                      |     |
| <b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>   |           |            |                      |                      |     |
| 1. Cheltuieli de constituire (ct.201 – 2801)  | 1         |            | -                    | -                    |     |
| 2. Cheltuieli de dezvoltare (ct.203 – 2803 – 2903)  | 2         |            | -                    | -                    |     |
| 3. Concesiuni, brevete, licențe, alte immobilizări necorporale (ct.2051+2052+208-2805-2808-2905-2908)       | 3         |            | 2.854                | 976                  |     |
| 4. Fondul comercial (ct.2071-2807-2907-2075)  | 4         |            | -                    | -                    |     |
| 5. Avansuri și immobilizări necorporale în curs (ct.233+234-2933)   | 5         |            | -                    | -                    |     |
| <b>TOTAL (rd.01 la 05)</b>  | <b>6</b>  | <b>1.a</b> | <b>2.854</b>         | <b>976</b>           |     |
| <b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>  |           |            |                      |                      |     |
| 1. Terenuri și construcții (ct.211:212-2811-2812-2911-2912)   | 7         |            | -                    | -                    |     |
| 2. Instalații tehnice și mașini (ct.213:2133-2813-2913)   | 8         |            | 9.615                | 8.206                |     |
| 3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct.214-2814-2914)  | 9         |            | 4.494                | 3.262                |     |
| 4. Avansuri și immobilizări corporale în curs (ct.231:2323-2931)  | 10        |            | -                    | -                    |     |
| <b>TOTAL (rd. 07 la 10)</b>   | <b>11</b> | <b>1.b</b> | <b>14.109</b>        | <b>11.468</b>        |     |
| <b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>  |           |            |                      |                      |     |
| 1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct.261-2961)  | 12        | <b>1.c</b> | 267.164.827          | 259.965.995          |     |
| 2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct.2671+2672-2965)  | 13        |            | -                    | -                    |     |
| 3. Interese de participare (ct.263:2636-2963)   | 14        | <b>1.c</b> | 152.780.061          | 144.034.356          |     |
| 4. Împrumuturi acordate entităților de care compania este leg.interese de participare (ct.2675+2676-2967)   | 15        |            | -                    | -                    |     |
| 5. Titluri și alte instrumente financiare deținute ca immobilizări (ct.262:2629+264:266-2696-2962-2964-296) | 16        | <b>1.c</b> | 1.057.348.121        | 924.741.559          |     |
| 6. Alte creanțe (2673+2674+26782-2966-2969)   | 17        | <b>1.c</b> | 15.536               | 15.518               |     |
| <b>TOTAL (rd. 12 la 17)</b>   | <b>18</b> | <b>1.c</b> | <b>1.477.308.545</b> | <b>1.328.757.428</b> |     |
| <b>ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd.06+11+18)</b>   | <b>19</b> |            | <b>1.477.325.508</b> | <b>1.328.769.872</b> |     |



SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE MUNTENIA SA

BILANȚ

Situația Cod 10

|  | Rând | Nota            | 31 decembrie 2009  | 31 decembrie 2010 | Lei                |
|--|------|-----------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| <b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>  |      |                 |                    |                   |                    |
| <b>I. STOCURI</b>  |      |                 |                    |                   |                    |
| 1. Materiale consumabile<br>(ct.302:308+321+351-392-395)   | 20   |                 | 4.776              |                   | 4.097              |
| 2. Lucrări și servicii în curs de execuție (ct.332-394)  | 21   |                 | -                  |                   | -                  |
| 3. Avansuri ptr. Cumpărări de stocuri (ct.4091)  | 22   |                 | -                  |                   | -                  |
| <b>TOTAL (rd. 20 la 22)</b>  | 23   |                 | <b>4.776</b>       |                   | <b>4.097</b>       |
| <b>II. CREANȚE</b>   |      |                 |                    |                   |                    |
| 1. Creanțe comerciale<br>(ct.2675+2678+2679+4092+411:418-491)  | 24   | <b>5,12, 15</b> | 81.283.690         |                   | 162.705.616        |
| 2. Sume de încasat de la entitățile afiliate<br>(ct.451:4518-4951)   | 25   |                 | -                  |                   | -                  |
| 3. Sume de încasat din interese de participare<br>(ct.452:4528-4952)   | 26   |                 | -                  |                   | -                  |
| 4. Alte creanțe<br>(ct.425+428:4428+4582+461:4619+473-496:4969+5187)   | 27   | <b>5,16</b>     | 718.463            |                   | 978.190            |
| 5. Creanțe privind capitalul subscris și nevărsat<br>(ct.456-4953)   | 28   |                 | -                  |                   | -                  |
| <b>TOTAL (rd. 24 la 28)</b>  | 29   | <b>5</b>        | <b>82.002.153</b>  |                   | <b>163.683.806</b> |
| <b>III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>  |      |                 |                    |                   |                    |
| 1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct.501-591)  | 30   |                 | -                  |                   | -                  |
| 2. Alte investiții financiare pe termen scurt<br>(ct.503:5089-593:5931-5988+5113+5114-595-5961:5962-5981:5988) | 31   | <b>11,18</b>    | 24.616.436         |                   | 10.809.401         |
| <b>TOTAL (rd. 30 la 31)</b>  | 32   | <b>11,18</b>    | <b>24.616.436</b>  |                   | <b>10.809.401</b>  |
| <b>IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI</b><br>(ct.5112+512:5125+5311:581+511)   | 33   | <b>17</b>       | <b>1.945.826</b>   |                   | <b>1.676.047</b>   |
| <b>ACTIVE CIRCULANTE TOTAL</b><br>(rd.23+29+32+33)   | 34   |                 | <b>108.569.191</b> |                   | <b>176.173.351</b> |
| <b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct.471)</b>   | 35   |                 | <b>17.397</b>      |                   | <b>18.075</b>      |
| <b>D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN</b>  |      |                 |                    |                   |                    |
| 1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni<br>(ct.161+1614:1618+1681-169)                                      | 36   |                 | -                  |                   | -                  |
| 2. Sume datorate instituțiilor de credit<br>(ct.1621+1622+1624+1625+1627+1628+5191+5192+5198+162)              | 37   |                 | -                  |                   | -                  |
| 3. Avansuri încasate în contul comenzilor<br>(ct.419+4191+4192)  | 38   |                 | -                  |                   | -                  |
| 4. Datorii comerciale (ct.401:4019+404+408)  | 39   | <b>5,19.a</b>   | 5.020.779          |                   | 3.012.817          |
| 5. Efecte de comerț de plătit (ct.403+405)   | 40   |                 | -                  |                   | -                  |
| 6. Sume datorate entităților afiliate<br>(ct.1661+1685+2691+4511+4518)   | 41   |                 | -                  |                   | -                  |
| 7. Sume datorate privind interesele de participare<br>(ct.1662+1686+2692+2693+4521+4528)                       | 42   | <b>19.b</b>     | 22.351.700         |                   | -                  |



**SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE MUNTENIA SA**

**BILANȚ**

**Situația Cod 10**

|   |      |             | Lei                  |                      |
|---|------|-------------|----------------------|----------------------|
|   | Rând | Nota        | 31 decembrie 2009    | 31 decembrie 2010    |
| 8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale<br>(ct.1623+1626+167:1672+1687+2698+421:448<br>1+4551+4558+456:4581+462:4627+473+509:5<br>098+5186+5193:5197) | 43   | <b>5,20</b> | 86.164.501           | 91.350.358           |
| <b>TOTAL (rd. 36 la 43)</b>   | 44   | <b>5</b>    | <b>113.536.980</b>   | <b>94.363.175</b>    |
| <b>E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV<br/>DATORII CURENTE NETE (rd. 34+35+36-<br/>44-60.2)</b>   | 45   |             | <b>(4.950.392)</b>   | <b>81.828.251</b>    |
| <b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII<br/>CURENTE (rd.19+45-60.1)</b>  | 46   |             | <b>1.472.375.116</b> | <b>1.410.598.123</b> |
| <b>G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE<br/>ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b>  |      |             |                      |                      |
| 1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni<br>(CT.161+1614:1618+1681-169)   | 47   |             | -                    | -                    |
| 2. Sume datorate instituțiilor de credit  | 48   |             | -                    | -                    |
| 3. Avansuri încasate în contul comenzilor   | 49   |             | -                    | -                    |
| 4. Datorii comerciale   | 50   |             | -                    | -                    |
| 5. Efecte de comerț de plătit   | 51   |             | -                    | -                    |
| 6. Sume datorate entităților afiliate   | 52   |             | -                    | -                    |
| 7. Sume datorate privind interesele de<br>participare   | 53   |             | -                    | -                    |
| 8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale   | 54   |             | -                    | -                    |
| <b>TOTAL (rd.47 la 54)</b>  | 55   |             | -                    | -                    |
| <b>H. PROVIZIOANE PENTU RISCURI ȘI<br/>CHELTUIELI</b>   |      |             |                      |                      |
| 1. Provizioane pentru pensii și alte obligații<br>(ct.1515)   | 56   |             | -                    | -                    |
| 2. Provizioane pentru impozite (ct.1516)  | 57   | <b>2</b>    | 122.834.794          | 105.482.211          |
| 3. Alte provizioane (ct.1511:1513-1514+1518)  | 58   |             | -                    | -                    |
| <b>TOTAL PROVIZIOANE (rd.56+57+58)</b>  | 59   |             | <b>122.834.794</b>   | <b>105.482.211</b>   |
| <b>I. VENITURI ÎN AVANS (rd.61.1+61.2) din<br/>care:</b>  | 60   |             | -                    | -                    |
| 1. Subvenții pentru investiții (ct.131)   | 60.1 |             | -                    | -                    |
| 2. Venituri înregistrate în avans (ct.472)  | 60.2 |             | -                    | -                    |
| <b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>  |      |             |                      |                      |
| <b>I. CAPITAL (rd.62 la 63) din care:</b>   | 61   | <b>7</b>    | <b>80.703.652</b>    | <b>80.703.652</b>    |
| - Capital subscris și nevărsat (ct.1011)  | 62   |             | -                    | -                    |
| - Capital subscris și vărsat (ct.1012)  | 63   |             | 80.703.652           | 80.703.652           |
| <b>II. PRIME DE CAPITAL (ct.104+1041:1044)</b>  | 64   |             | -                    | -                    |
| <b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct.105+<br/>1051+1058)</b>  |      |             |                      |                      |
| SOLD C  | 65   |             | 719                  | 719                  |
| SOLD D  | 66   |             | -                    | -                    |
| <b>IV. REZERVE (rd.68 la 73-74)</b>   | 67   |             | <b>1.192.102.273</b> | <b>1.158.280.996</b> |
| 1. Rezerve legale(ct.1061)  | 68   |             | 16.140.730           | 16.140.730           |
| 2. Rezerve constit.din ajustari pt.pierderi din<br>valoare a imobiliz.financ. (ct.D1062)  | 69   |             | -                    | -                    |
| 3. Rezerve statutare sau contractuale (ct.1063)   | 70   |             | -                    | -                    |
| 4. Rezerve constituite din valoarea titlurilor<br>dobândite cu titlu gratuit (ct.1068.01)   | 71   |             | 145.073.064          | 151.136.645          |



**SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE MUNTENIA SA**

**BILANȚ**

**Situația Cod 10**

|  |             |             | <b>Lei</b>               |                          |
|--|-------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
|  | <b>Rând</b> | <b>Nota</b> | <b>31 decembrie 2009</b> | <b>31 decembrie 2010</b> |
| 5. Rezerve din reevaluarea la valoarea justă (ct.1066+10661+10662)           | 72          |             | 830.782.004              | 718.858.475              |
| 6. Rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct.1067) | 73          |             | 23.620.881               | 23.620.881               |
| 7. Alte rezerve (ct.1068.03+1068.05+1065)                                    | 74          |             | 176.485.594              | 248.524.265              |
| 8. Acțiuni proprii (ct.109)  | 75          |             | -                        | -                        |
| <b>V. REZULTATUL REPORTAT</b> (ct.117+1171:1175)                             |             |             |                          |                          |
| SOLD C   | 76          |             | -                        | -                        |
| SOLD D   | 77          |             | 5.289.231                | 5.289.231                |
| <b>VI. REZULTATUL EXERCITIULUI</b> (ct.121)                                  |             |             |                          |                          |
| SOLD C   | 78          | <b>3</b>    | 82.022.909               | 71.419.776               |
| SOLD D   | 79          |             | -                        | -                        |
| Repartizarea profitului (ct.129)   | 80          |             | -                        | -                        |
| <b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b> (rd.61+64+65-66+67+75-76+77-78-79)           | <b>81</b>   |             | <b>1.349.540.322</b>     | <b>1.305.115.912</b>     |

ADMINISTRATOR,  
SAI MUNTENIA INVEST S.A.  
Petre Pavel SZEL  
Președinte – Director general



ÎNTOCMIT,  
SC 3B EXPERT AUDIT S.R.L.  
Persoană juridică autorizată, membră a CECCAR  
Nr.de înregistrare în organismul profesional A158/26.01.2000  
Adriana – Anișoara BADIU, Administrator

*Adriana Anișoara Badiu*





|   | Rând | Nota        | Exercițiul financiar<br>încheiat la<br>31 decembrie 2009<br>lei | Exercițiul financiar<br>încheiat la<br>31 decembrie 2010<br>Lei |
|---|------|-------------|---|---|
| <b>A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ – TOTAL (rd.02 la 11)</b>                                  | 1    | <b>4,13</b> | <b>150.076.416</b>  | <b>164.057.134</b>  |
| 1. Venituri din imobilizări financiare (ct.761+7611:7617)   | 2    |             | 77.790.850  | 22.257.626  |
| 2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762)                                    | 3    |             | 6.315.146   | 3.070.772   |
| 3. Venituri din creanțe imobilizate (ct.763)  | 4    |             | 7.937.277   | 4.612.407   |
| 4. Venituri din investiții financiare cedate (ct.7585+764+7641:7643)                              | 5    |             | 12.436.883  | 73.022.199  |
| 5. Venituri din lucrări și servicii prestate (ct.704+7041:4049)                                   | 6    |             | -   | -   |
| 6. Venituri din provizioane, creanțe reactivat și debitori diverși (ct.754+781:7815+786:7864)     | 7    |             | 38.457.221  | 39.107.547  |
| 7. Venituri din diferențe de curs valutar (ct.765)  | 8    |             | 5.771.549   | 1.662.461   |
| 8. Venituri din dobânzi (ct.766)  | 9    |             | 415.140   | 699.977   |
| 9. Venituri din producția imobilizată (ct.721+722)  | 10   |             | -   | -   |
| 10. Alte venituri din activitatea curentă (ct.705+706+708+741:7418+758:7588-7585+767+7688)        | 11   |             | 952.350   | 19.624.145  |
| <b>B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ – TOTAL (rd.13 la 20)</b>                                | 12   | <b>4,14</b> | <b>68.024.840</b>   | <b>80.269.031</b>   |
| 11. Pierderi aferente creanțelor legate de participare (ct.663)                                   | 13   |             | -   | -   |
| 12. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct.6585+664+6641:6643)                     | 14   |             | 658.156   | 2.595.570   |
| 13. Cheltuieli din diferențele de curs valutar (ct.665)   | 15   |             | 3.303.220   | 1.205.269   |
| 14. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)   | 16   |             | -   | -   |
| 15. Cheltuieli privind comisioanele și onorariile (ct.622+6221:6229)                              | 17   |             | 21.946.347  | 22.059.414  |
| 16. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct.627)  | 18   |             | 25.358  | 25.042  |
| 17. Amortizări, provizioane, pierderi din creanțe și debitori diverși (ct.654+681:6868)           | 19   |             | 39.911.592  | 52.430.319  |
| 18. Alte cheltuieli din activitatea curentă (rd.21+22+23+26+27)                                   | 20   |             | 2.180.167   | 1.953.417   |
| a. Cheltuieli cu materiale (ct.602:604)   | 21   |             | 16.695  | 5.177   |
| b. Cheltuieli privind energie și apă (ct.605)   | 22   |             | 288   | 459   |
| c. Cheltuieli cu personalul (rd.24+25), din care:   | 23   | <b>8</b>    | 1.280.572   | 1.286.377   |
| C1. Salarii (ct.621+641+642)  | 24   |             | 1.180.234   | 1.184.610   |
| C2. Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+6451:6458)                             | 25   |             | 100.338   | 101.767   |
| d. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611:614+623:626+628+658:6588-6585+667+668:6688+688) | 26   |             | 866.926   | 657.525   |

**SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE MUNTENIA SA**

**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**

**Situația Cod 20**

|   | Rând | Nota  | Exercițiul financiar<br>încheiat la<br>31 decembrie 2009<br>lei | Exercițiul financiar<br>încheiat la<br>31 decembrie 2010<br>Lei |
|---|------|-------|---|---|
| e. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte<br>(ct.635+6351:6353)          | 27   |       | 15.686  | 3.879   |
| <b>C. REZULTATUL CURENT:</b>  |      |       |   |   |
| - Profit (rd. 01 -12)   | 28   | 4     | 82.051.576  | 83.788.103  |
| - Pierdere (rd. 12-01)  | 29   |       | -   | -   |
| <b>D. VENITURI DIN ACTIVITATEA<br/>EXTRAORDINARĂ (ct.771)</b>                     | 30   |       | -   | -   |
| <b>E. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA<br/>EXTRAORDINARĂ (ct.671)</b>                   | 31   |       | -   | -   |
| <b>F. REZULTATUL EXTRAORDINAR:</b>  |      |       |   |   |
| - Profit (rd. 30 -31)   | 32   |       | -   | -   |
| - Pierdere (rd. 31 -30)   | 33   |       | -   | -   |
| <b>19. VENITURI TOTALE (rd.01-30)</b>   | 34   | 13    | 150.076.416   | 164.057.134   |
| <b>20. CHELTUIELI TOTALE (rd.12+31)</b>   | 35   |       | 68.024.840  | 80.269.031  |
| <b>G. REZULTATUL BRUT:</b>  |      |       |   |   |
| - Profit (rd.34-35)   | 36   | 4     | 82.051.576  | 83.788.103  |
| - Pierdere (rd.35-34)   | 37   |       | -   | -   |
| <b>21. IMPOZITUL PE PROFIT</b>  |      |       |   |   |
| - Cheltuieli cu impozitul pe profit<br>(ct.691+6911+6912)                         | 38   | 10,14 | 28.667  | 12.368.327  |
| 22. Alte cheltuieli cu impozite care nu apar în<br>elementele de mai sus (ct.698) | 39   |       | -   | -   |
| <b>H. REZULTATUL EXERCITIULUI<br/>FINANCIAR</b>                                   |      |       |   |   |
| - Profit (rd.36-38+39)  | 40   |       | 82.022.909  | 71.419.776  |
| - Pierdere (rd.37+38-39)/(rd.38-39-36)  | 41   |       | -   | -   |

ADMINISTRATOR,  
SAI MUNTENIA INVEST S.A.  
Petre Pavel SZEL  
Președinte – Director general



ÎNTOCMIT,  
SC 3B EXPERT AUDIT S.R.L.  
Persoană juridică autorizată, membră a CECCAR  
Nr.de înregistrare în organismul profesional A158/26.01.2000  
Adriana – Anișoara BADIU, Administrator

*Adriana Anișoara Badiu*





| Denumire indicator  | Nr. rd. | Nota   | Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 | Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 |
|---|---------|--------|--|--|
| <b>ACTIVITĂȚI OPERAȚIONALE</b>  |         |        |  |  |
| <b>Rezultatul brut</b>  | 01      | 4      | 82.051.576   | 83.788.103   |
| <b>Ajustări pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale:</b> |         |        |  |  |
| Cheltuiala cu amortizarea mijloacelor fixe  | 02      | 1,14   | 21.140   | 9.648  |
| Câștig din vânzarea de imobilizări corporale  | 03      | 14,13  | 29.933   | -  |
| Câștig net din vânzarea de imobilizări financiare   | 04      | 14,13  | (11.819.953)                                       | (70.533.677)                                       |
| Venituri nete din reluarea provizioanelor pentru impozite   | 05      | 2      | -  | -  |
| Cheltuieli nete cu provizioane pentru investiții financiare   | 06      | 14,13  | 1.395.396  | 13.129.522   |
| Cheltuieli nete cu provizioanele pentru active circulante   | 07      | 16(ii) | 21.733   | 182.871  |
| Venituri din dividende  | 08      | 13     | (77.790.850)                                       | (22.257.626)                                       |
| Venituri nete din dobânzi și din investiții financiare pe termen scurt  | 09      | 13     | (14.667.563)                                       | (8.383.156)  |
| Venituri nete din diferențe de curs valutar   | 10      | 14,13  | (2.468.329)  | (259.852)  |
| Diferențe favorabile de valoare a investițiilor financiare pe termen scurt                                    | 11      | 13     | -  | (19.456.833)                                       |
| <b>Flux de numerar înainte de modificările în fondul de rulment (rd. 01 la 11)</b>                            | 12      |        | <b>(23.226.917)</b>                                | <b>(23.781.000)</b>                                |
| Descrștere în soldurile de creanțe comerciale și alte creanțe   | 13      |        | 542.844  | 703.367  |
| Creștere/Descrștere în soldurile de stocuri   | 14      |        | (660)  | 679  |
| Creștere/Descrștere în soldurile de datorii comerciale și alte datorii  | 15      |        | 3.279.951  | (1.965.269)  |
| <b>Flux de numerar rezultat din exploatare (rd. 12 la 15)</b>   | 16      |        | <b>(19.404.782)</b>                                | <b>(25.042.223)</b>                                |
| Impozitul pe profit plătit  | 17      |        | (1.893.453)  | (343)  |
| <b>Flux de numerar net provenit din activități de exploatare (rd. 16+17)</b>                                  | 18      |        | <b>(21.298.235)</b>                                | <b>(25.042.566)</b>                                |
| <b>ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII</b>   |         |        |  |  |
| <b>Imobilizări</b>  |         |        |  |  |
| Achiziții de imobilizări corporale  | 19      |        | (10.212)   | (5.129)  |
| Încasări de numerar din vânzări de imobilizări corporale și necorporale                                       | 20      |        | -  | -  |
| Dobânzi încasate  | 21      |        | 13.946.785   | 7.702.178  |
| Plăți în numerar pt achiziții de investiții financiare  | 22      |        | (57.819.966)                                       | (48.433.158)                                       |
| Plăți în numerar pentru achiziții unități de fond   | 23      |        | (16.080.783)                                       | (11.833.409)                                       |
| Încasări în numerar din răscumpărare unități de fond  | 24      |        | 12.531.025   | -  |
| Încasări în numerar din vânzări de investiții financiare  | 25      |        | 11.987.442   | 137.888.211  |
| Dividende încasate  | 26      |        | 77.801.718   | 22.304.687   |
| <b>Flux de numerar net folosit în activitatea de investiții (rd. 19 la 26)</b>                                | 27      |        | <b>42.356.009</b>                                  | <b>107.623.380</b>                                 |

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE MUNTENIA SA

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR

| Denumire indicator   | Nr. rd. Nota        | Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 | Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 |
|--|---------------------|--|--|
| <b>ACTIVITĂȚI FINANCIARE</b>   |                     |  |  |
| Dividende plătite (inclusiv impozitul pe dividende)  | 28                  | (19.495.444)                                       | (16.601.362)                                       |
| <b>Flux de numerar net folosit în activități de finanțare (rd. 28)</b>                               | <b>29</b>           | <b>(19.495.444)</b>                                | <b>(16.601.362)</b>                                |
| <b>Creșterea netă în disponibilitățile bănești și alte lichidități (rd. 18+27+29)</b>                | <b>30</b>           | <b>1.562.330</b>                                   | <b>65.979.452</b>                                  |
| <b>Disponibilitățile bănești și alte lichidități la începutul exercițiului financiar</b>             | <b>31</b>           | <b>80.646.601</b>                                  | <b>82.208.931</b>                                  |
| <b>Disponibilitățile bănești și alte lichidități la sfârșitul exercițiului financiar (rd. 30+31)</b> | <b>32</b> <b>17</b> | <b>82.208.931</b>                                  | <b>148.188.383</b>                                 |

ADMINISTRATOR,  
SAI MUNTENIA INVEST S.A.  
Petre Pavel SZEL  
Președinte – Director general



ÎNTOCMIT,  
SC 3B EXPERT AUDIT S.R.L.  
Persoană juridică autorizată, membră a CECCAR  
Nr.de înregistrare în organismul profesional A158/26.01.2000  
Adriana – Anișoara BADIU, Administrator

*Adriana Anișoara Badiu*

